

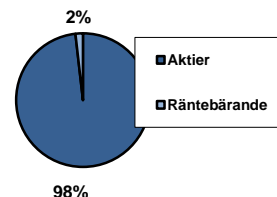
Månadskommentar juli 2023

Under juli har fokus framför allt riktats mot bolagens rapporter för kvartal två. Generellt sett har rapporterna varit godkända. Bankerna visade på både god lönsamhet samt låga kreditförluster.

Även industribolag, i synnerhet de med verksamhet inom energisparande och elektrifiering, rapporterade starka siffror. Förväntningarna har samtidigt varit höga och negativa siffror har inneburit betydande kursreaktioner.

Både ECB och FED höjde under månaden sina respektive styrräntor vilket också var förväntat. Framtida agerande kommer att avgöras av inkommande data. För svensk del är kronan fortsatt svag och inflationen på en nivå över vad Riksbanken önskar. Samtidigt faller svensk BNP och konkurserna ökar vilket försvårar Riksbankens väg framöver.

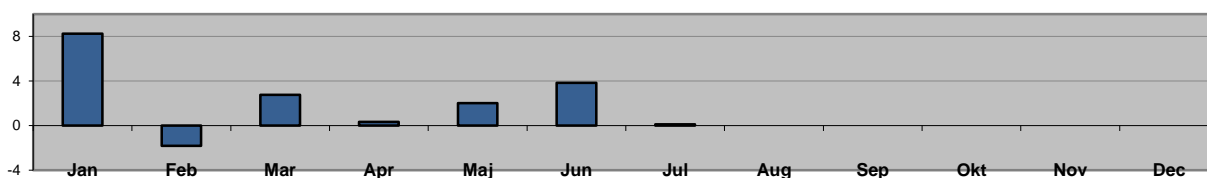
Tillgångsfördelning



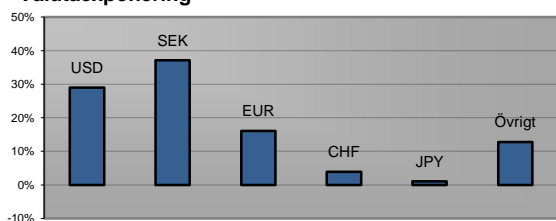
Utveckling månadsvis (%)

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	2023
8.3	-1.8	2.8	0.3	2.0	3.8	0.1						16.2

Utveckling månadsvis (%)



Valutaexponering



Största innehav (exkl räntebärande)

Invesco Nasdaq 100	5.8%
Alphabet C	4.0%
Investor B	3.4%
Apple	3.3%
iShares S&P 500	3.2%

Utveckling 10 år

2022	-13.5%
2021	28.4%
2020	11.8%
2019	29.8%
2018	-8.8%
2017	11.5%
2016	10.0%
2015	6.2%
2014	16.0%
2013	16.8%

Regional fördelning (aktieandel)

